

Bolagsstyrningsrapport

STYRNING OCH TILLÄMPNING AV KODEN

Lammhults Design Group är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Växjö kommun, Kronobergs län. Styrningen av bolaget sker via årsstämman, styrelsen, verkställande direktören (Vd) och företagsledningen i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen, samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter (tillgänglig på business.nasdaq.com/list/Rules-and-Regulations), Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) (tillgänglig på www.bolagsstyrning.se) och Aktiemarknadsnämndens uttalanden om vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden (tillgängliga på aktiemarknadsnamnden.se). Koden utgör grunden för styrningen av koncernen och syftar till att skapa goda förutsättningar för en aktiv och ansvarskännande ägarroll och utgör ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet. Den bygger på principen följ eller förklara, vilket innebär att det inte är något brott mot Koden att avvika från en eller flera regler om motiv finns och förklaras. Lammhults Design Group har för 2019 inga avvikelser från Koden att rapportera. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande utövas. Aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och som har anmält sitt deltagande till stämman inom i kallelsen angiven tid har rätt att delta på stämman med full rösträtt. De aktieägare som inte har möjlighet att närvara personligen kan företrädas genom ombud. Den aktieägare som vill ha ett ärende behandlat på bolagsstämman ska lämna ett skriftligt förslag därom till styrelsen inom sådan tid att förslaget kan upptas i kallelsen till stämman. Kallelse hålls tillgänglig på bolagets webbplats samt annonseras i Post- och Inrikes Tidningar. Att kallelse har skett annonseras i Dagens Nyheter. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om fastställelse av årsredovisning och koncernredovisning, disposition av bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och Vd, val av styrelse och dess ordförande och i förekommande fall val av revisor, hur valberedningen ska utses, ersättning till styrelsen och revisorerna, samt riktlinjer för ersättning till Vd och övriga ledande befattningshavare.

ÅRSSTÄMMA 2019

Vid Lammhults Design Groups årsstämma den 25 april 2019 deltog ca sextio aktieägare och gäster. De närvarande aktieägarna representerade 35,7 % av det totala antalet röster i bolaget. Förutom de sedvanliga besluten på stämman valdes Anders Pålsson, Maria Bergving, Peter Conradsson och Jörgen Ekdahl genom omval samt Susanna Hilleskog och Stina Nilimaa Wickström genom nyval till styrelseledamöter. Till styrelseordförande omvaldes Anders Pålsson. Utdelningen fastställdes till 2,0 kr per aktie.

Årsstämman 2019 bemyndigade styrelsen, i likhet med föregående år, att fatta beslut om nyemission av totalt högst 800 000 B-aktier för framtida förvärv.

DIREKTA ELLER INDIREKTA AKTIEINNEHAV

Följande aktieägare har ett direkt eller indirekt aktieinnehav i bolaget, som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget: Scapa Capital AB (28,7 % av rösterna) och Canola AB (22,2 % av rösterna).

VALBEREDNING

I enlighet med beslut vid Lammhults Design Groups årsstämma ska valberedningen utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största aktieägarna den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller. Styrelsens ordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Valberedningens uppgifter är bland annat att inför årsstämman föreslå ordförande vid stämman, antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning i form av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, revisorer samt arvoden åt styrelsen och revisorerna. Valberedningen inför årsstämman 2019 består av följande personer: Jerry Fredriksson (ordförande och utsedd av Canola AB), Yngve Conradsson (utsedd av Scapa Capital AB), Gunnar Sjöberg (utsedd av familjen Sjöberg) och Sune Lundqvist (utsedd av Input Interiör AB). Namnen på ledamöterna har offentliggjorts sex månader före årsstämman.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen har enligt aktiebolagslagen ett övergripande ansvar för koncernens organisation och förvaltning samt för att kontrollen av bokföringen, medelsförvaltningen och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande. Styrelsen fattar beslut i frågor avseende koncernens övergripande mål, strategiska inriktning och policies liksom viktigare frågor som rör finansiering, förvärv, avyttringar och investeringar. Arbetet i styrelsen för Lammhults Design Group AB styrs av den arbetsordning som årligen ses över och fastställs vid konstituerande styrelsesammanträde. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsrutiner och övergripande arbetsuppgifter, regler för styrelsesammanträden, former för den löpande ekonomiska rapporteringen och arbetsfördelningen mellan styrelse och Vd. För att effektivisera och fördjupa arbetet i vissa frågor har styrelsen inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.

Styrelsen har under året haft sex ordinarie styrelsesammanträden och utöver det ett konstituerande sammanträdet och ett extra styrelsemöte. Sammanträdena har ägnats åt ekonomisk uppföljning av verksamheten, strategiska frågor, budgetdiskussioner, förvärvsfrågor, rekryteringsfrågor, samt extern ekonomisk information. Vd och CFO deltar i

styrelsens sammanträden såsom föredragande. Styrelsesammanträdena förbereddes av Vd och CFO. Vd och CFO försåg ledamöterna med skriftliga rapporter och underlag minst fem arbetsdagar före respektive sammanträde. Löpande under året erhöll styrelsens ledamöter månadsrapporter, vilka belyste koncernens ekonomiska och operationella utveckling. Dessa rapporter upprättades gemensamt av Vd och CFO.

UTVÄRDERING AV STYRELSE OCH VD

Styrelsens ordförande tillser att styrelsens arbete utvärderas en gång per år och att resultatet av utvärderingen redovisas för valberedningen. Styrelsen utvärderar också Vd:s arbete. Baserat på resultatet genomförs löpande åtgärder av ordförande och företagsledning för att förbättra styrelsens arbete.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tolv ledamöter med högst fem suppleanter som utses av bolagsstämman. Styrelsens ordförande sedan årsstämman 2011 är Anders Pålsson. Styrelsesammansättningen i Lammhults Design Group uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav om oberoende ledamöter. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter är även oberoende i förhållande till större aktieägare förutom Peter Conradsson som inte är oberoende i förhållande till den största aktieägaren Scapa Capital AB. För ytterligare information om enskilda styrelseledamöter, se sidan 94 i Årsredovisningen.

MÅNGFALDSPOLICY FÖR STYRELSEN

Som mångfaldspolicy för styrelsen tillämpas regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Syftet är att styrelsen ska ha en ändamålsenlig och mångsidig sammansättning avseende erfarenhet och bakgrund, samt att det ska råda jämn könsfördelning i styrelsen. Årsstämman 2019 beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att utse sex styrelseledamöter, varav tre kvinnor och tre män, vilket således fullt ut lever upp till målet om jämn könsfördelning.

STYRELSENS ERSÄTTNING

Ersättning till styrelsen beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2019 beslutades att arvode till styrelseledamöterna för tiden till nästa årsstämma skall utgå med 1 155 kkr (1 155), varav arvode till styrelsens ordförande uppgår till 330 kkr (330). Övriga ledamöter erhåller vardera 165 kkr (165) i arvode. Därutöver beslutade årsstämman att ersättning för uppdrag i revisions- och ersättningskommittéerna ska utgå med 50 kkr till ordföranden och med 25 kkr till övriga två ledamöter i respektive kommitté.

REVISION

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha en eller två revisorer eller ett eller två revisionsbolag. På stämman 2019 valdes, i enlighet med revisionskommitténs rekommendation, revisionsbolaget Deloitte AB, med Richard Peters som huvudansvarig revisor, för tiden

intill slutet av nästa ordinarie årsstämma. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar bolagets huvudansvarige revisor och går igenom årets revision.

REVISIONSKOMMITTÉN

Revisionskommitténs huvuduppgift är att understödja styrelsen i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Kommittén träffar fortlöpande bolagets revisor och tar del av de risker (både affärsrisker och risker för fel i den finansiella rapporteringen) som framkommit i revisionen. Kommittén diskuterar även väsentliga redovisningsfrågor som påverkar koncernen. Revisionskommitténs ledamöter har utgjorts av Jörgen Ekdahl (ordförande), Maria Bergving och Stina Nilimaa Wickström. Ordföranden i revisionskommittén ansvarar för att styrelsen i sin helhet kontinuerligt hålls informerad om kommitténs arbete. Under 2019 hölls tre protokollförda möten.

ERSÄTTNINGSKOMMITTÉN

Ersättningskommitténs ledamöter har bestått av Anders Pålsson (ordförande), Peter Conradsson och Susanna Hilleskog. Kommittén lämnar förslag till styrelsen om Vd:s anställningsvillkor inklusive förmåner. Beslut om ersättningar till övriga ledande befattningshavare fattas av styrelsen efter förslag från Vd. Vd ska årligen i förväg informera ersättningskommittén om föreslagna ersättningar till ledningspersonal direkt underställd Vd. Under 2019 hölls tre protokollförda möten.

NÄRVARO VID STYRELSE- OCH UTSKOTTSMÖTEN 2019

Ledamot	Styrelse-möten	Revisions-utskotts-möten	Ersättnings-utskotts-möten
Anders Pålsson	8/8	-	3/3
Maria Bergving	8/8	2/3	1/3
Peter Conradsson	8/8	-	3/3
Jörgen Ekdahl	6/8	3/3	-
Susanna Hilleskog	5/5	-	2/3
Stina Nilimaa Wickström	5/5	1/3	-

VD OCH KONCERNLEDNING

Vd leder verksamheten i enlighet med den antagna arbetsordningen för styrelse och vd, samt styrelsens instruktioner. Vd ansvarar för att styrelsen erhåller ett så sakligt, utförligt och relevant informations- och beslutsunderlag som erfordras för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Koncernledningen har under 2019 bestått av Vd, CFO, Affärsområdeschef Library Interiors och dotterbolags-vd för Abstracta, Lammhults Möbel, Ragnars Inredningar, Morgana och Fora Form. För information om enskilda medlemmar, se

sidan [90] i Årsredovisningen. Koncernledningen har även styrelsemöten och business reviews med företagsledningarna för varje bolag inom respektive affärsområde. Dessa forum ägnas åt ekonomisk uppföljning, verksamhetsutveckling och strategiska frågor.

ERSÄTTNING TILL VD OCH KONCERNLEDNING

Riktlinjer för lön, bonus och annan ersättning till bolagets ledande befattningshavare beslutas av årsstämman. För 2019 fattade stämman beslut om att bolagets ersättningar ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga så att kompetenta och skickliga medarbetare kan rekryteras, motiveras och behållas. Koncernens ledande befattningshavare som utgör koncernledningen, har avtal om rörlig ersättning utöver fast lön. Storleken på den rörliga ersättningen är kopplad till på förhand bestämda mål avseende individuellt uppsatta mål, eller koncernens resultat och kassaflöden. Den rörliga ersättningen för ledande befattningshavare kan uppgå till maximalt fyra månadslöner per år. I den mån högre rörliga ersättningar är möjliga i förvärvade bolag korrigeras dessa så snart det är juridiskt och ekonomiskt möjligt. Även långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram ska kunna förekomma. För ytterligare information om löner och ersättningar, se not 6 i Årsredovisningen.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets och koncernens operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare se till att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs, samt att krav på noterade bolag efterlevs.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att Lammhults Design Group har en tillfredsställande intern kontroll. Vd ansvarar för att det finns ett betryggande system för intern kontroll som täcker alla väsentliga risker för fel i den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Koncernens interna kontrollstruktur bygger bland annat på en tydlig ansvars- och arbetsfördelning såväl mellan styrelse och Vd som inom den operativa verksamheten. Policyer och riktlinjer dokumenteras och utvärderas kontinuerligt av styrelse och ledning.

Riskbedömning

Baserat på löpande diskussioner och möten i organisationen identifierar, analyserar och beslutar Lammhults Design Groups ledning om hantering av risker för fel i den finansiella rapporteringen. Styrelsen behandlar utfallet av bolagets process för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att den omfattar alla väsentliga områden och fastställer inriktning och vid behov nödvändiga åtgärder. Koncernens väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot vissa branscher och finansiella risker. Finansiella risker såsom valuta-, ränte-, finansierings- och likviditetsrisker hanteras huvudsakligen av moderbolagets finansfunktion, medan kreditrisker främst hanteras av respektive affärsområdes finansfunktion.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att förebygga och på ett tidigt stadium upptäcka fel i den finansiella rapporteringen så att dessa kan hanteras och åtgärdas. Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen. Vd och CFO följer upp affärsområdena genom regelbundna möten, business reviews, med respektive företagsledning beträffande verksamheterna, dess ekonomiska ställning och resultat, samt finansiella och operativa nyckeltal. Styrelsen analyserar bland annat månatliga verksamhetsrapporter där Vd och CFO redogör för den gångna perioden och kommenterar koncernens och respektive affärsområdes ekonomiska ställning och resultat. På dessa sätt sker uppföljning av väsentliga variationer och avvikelser vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella rapporteringen. Boksluts- och årsredovisningsarbetet är processer där det finns risker för att fel i den finansiella rapporteringen uppstår. Detta arbete är av mindre repetitiv karaktär och innehåller fler moment av bedömningskaraktär. Viktiga kontrollaktiviteter är därför att det finns en väl fungerande rapportstruktur där affärsområdena rapporterar enligt standardiserade rapporteringsmallar, samt att viktiga resultat och balansposter kommenteras.

Information och kommunikation

Lammhults Design Groups information ska vara korrekt, öppen, snabb och samtidig till alla intressegrupper. All kommunikation ska ske i enlighet med regelverket för Nasdaq Stockholm och i enlighet med övriga regelverk. Den finansiella informationen ska ge kapital- och aktiemarknad, samt nuvarande och blivande aktieägare en allsidig och tydlig bild av koncernen, dess verksamhet, strategi och ekonomiska utveckling.

Huvuddelen av bolagen under respektive affärsområde har en ekonomichef som ansvarar för att upprätthålla en hög kvalitet och leveransprecision för den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker dels genom rapporter från revisionskommittén och dels genom att de externa revisorerna årligen följer upp delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. De externa revisorerna rapporterar utfallet av sin granskning till revisionskommittén och koncernledningen. Väsentliga iakttagelser rapporteras dessutom direkt till styrelsen. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar dessutom bolagets huvudansvarige revisor och går igenom årets revision.

Uppföljning sker även genom att styrelsen erhåller såväl månads som kvartalsrapporter med ekonomiskt utfall inklusive ledningens kommentarer till verksamheten och den interna kontrollen.

Uttalande om intern kontroll

Det har inte framkommit något som tyder på att det interna kontrollsystemet inte skulle fungera på avsett sätt. Därför har styrelsen beslutat att inte inrätta en internrevisionsfunktion. Beslutet kommer att omprövas årligen.

Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor.

Lammhult den 25 mars 2020
Styrelsen

**REVISORS YTTRANDE OM
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN**